

AR38



DOMINION OILCLOTH & LINOLEUM

COMPANY LIMITED

9^e

RAPPORT ANNUEL

1963



Digitized by the Internet Archive
in 2024 with funding from
University of Alberta Library

https://archive.org/details/Domi2032_1963

DOMINION OILCLOTH & LINOLEUM

C O M P A N Y L I M I T E D • M O N T R É A L

ADMINISTRATEURS

JOHN F. BAILLIE
A. C. CARLAW
HON. G. B. FOSTER, C.R.
G. BLAIR GORDON
LOUIS J. M. GRAVEL
CONRAD F. HARRINGTON
A. M. KINSMAN
F. S. MCGILL, C.B., VICE-MARÉCHAL DE L'AIR
L. N. McMILLAN
SIR M. GEORGE NAIRN, BT.
A. G. PRYDE
KEN. B. ROBERTON
J. G. ROBERTON
M. ALASTAIR SPENCER-NAIRN

OFFICIERS

KEN. B. ROBERTON,
Président du Conseil
J. G. ROBERTON,
Président
L. N. McMILLAN,
Vice-Président (finances)
JOHN F. BAILLIE,
Vice-Président et Administrateur délégué
A. G. PRYDE,
Vice-Président, Directeur général et Secrétaire
A. C. CARLAW,
Vice-Président (Relations extérieures)
A. M. KINSMAN,
Vice-Président (Marketing)
WM. M. HAMILTON,
Trésorier

FILIALES

BARRY AND STAINES LINOLEUM (CANADA) LIMITED,
FARNHAM, P.Q.
CONGOLEUM CANADA LIMITED, MONTRÉAL
MANUFACTURERS HOLDINGS LIMITED, MONTRÉAL

AGENTS DE TRANSFERT

THE ROYAL TRUST COMPANY, MONTRÉAL ET TORONTO

REGISTRAIRE

BANQUE DE MONTRÉAL, MONTRÉAL ET TORONTO

QUATRE-VINGT-ONZIÈME
RAPPORT ANNUEL
DES ADMINISTRATEURS

DOMINION

AUX ACTIONNAIRES,

Vos administrateurs ont l'honneur de vous soumettre le rapport annuel et les états financiers consolidés de la Compagnie ainsi que le rapport des vérificateurs pour l'exercice terminé le 31 octobre 1963.

Les profits nets de l'exercice, après déduction de tous frais, se sont élevés à \$1,560,694, l'équivalent de \$2.05 par action au regard de \$1.50 pour l'exercice précédent. On a versé des dividendes trimestriels de 30 cents par action et un dividende supplémentaire de 10 cents en fin d'exercice, soit le même montant de \$1.30 par action qu'au cours de 1962.

Les dépenses en immobilisations ont atteint \$464,883 et l'on prévoit qu'elles seront plus fortes au cours des quelques prochaines années. Un amortissement de \$731,562, calculé sur la base du solde décroissant, représente le maximum allouable aux fins de l'impôt sur le revenu. Les propriétés ont été bien entretenues et le coût de leur entretien imputé sur les frais d'exploitation. Le fonds de roulement s'est accru de \$556,475.

Les ventes ont atteint un nouveau sommet tant en dollars qu'en volume. Le maintien à un niveau peu élevé de la valeur d'échange du dollar canadien a encore réduit les importations tout en favorisant l'expansion de nos affaires dans plusieurs autres pays. Des modèles et produits nouveaux ont été mis sur le marché au cours de l'année. On a construit une nouvelle usine pour fabriquer la tuile Supreme tout-vinyle, dont un échantillon a été envoyé à tous les actionnaires. Accueilli avec beaucoup d'enthousiasme, ce produit, qui sera l'objet d'un effort publicitaire intense, devrait accroître ventes et profits au cours de l'année prochaine. Le prix de vente de certains produits a augmenté légèrement au cours de l'année. L'exécution accélérée de notre programme de recherche

ILCLOTH & LINOLEUM COMPANY LIMITED

et développement devrait entraîner bientôt le lancement d'autres produits nouveaux et améliorés.

A deux de nos usines, les contrats collectifs de travail ont pris fin et les pourparlers en vue de leur renouvellement vont bon train. L'augmentation du personnel a porté à 1,327 le nombre de nos employés en fin d'exercice. Notre club Quart de Siècle compte 225 membres actifs ainsi que 109 membres retraités.

M. Armand de Tilly a résigné son poste d'administrateur en mai 1963, après avoir siégé dix ans au Conseil d'administration. Il a débuté à la Compagnie en 1906 et a pris sa retraite en 1962, après 56 ans de bons et loyaux services. Au cours de l'année, MM. L. N. McMillan, A. M. Kinsman et A. G. Pryde, tous trois vice-présidents, ont été élus au Conseil d'administration.

Vos administrateurs se font un plaisir de rendre hommage à la loyauté et à l'effcience de tous les employés.

L'assemblée annuelle des actionnaires aura lieu le 13 février 1964. Les actionnaires qui ne pourront y assister sont priés de signer et retourner la procuration ci-jointe.

Au nom du Conseil d'administration,

Le Président,

Le 19 décembre 1963

J. G. Roberton.

DOMINION OILCLOTH & LIN

ET SES

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF	1963	1962
<i>Disponibilités:</i>		
Encaisse	\$ 603,261	\$ 494,200
Comptes à recevoir — moins provision pour créances douteuses	4,760,612	4,031,777
Stocks	5,302,927	5,063,650
Marchandises et matières premières au prix coûtant ou au prix du marché, soit au moindre de ces deux prix.		
Frais payés d'avance	78,125	179,415
	<u>10,744,925</u>	<u>9,769,042</u>
<i>Placements en titres négociables au prix coûtant:</i>	5,623,500	5,374,471
(Valeur marchande de 1963 \$8,176,148) 1962 \$7,339,368)		
<i>Placements dans les compagnies affiliées, au prix coûtant:</i>		
Actions ordinaires	874,995	874,995
<i>Immobilisations:</i>		
Terrains, immeubles et installation, au prix coûtant.	20,971,358	20,432,332
Moins amortissement accumulé	14,432,975	13,611,693
	<u>6,538,383</u>	<u>6,820,639</u>
	<u>\$23,781,803</u>	<u>\$22,839,147</u>

MONTREAL, QUÉ., le 11 décembre 1963.

Nous avons examiné le bilan consolidé de la Dominion Oilcloth & Linoleum Co. Limited et de ses filiales au 31 octobre 1963 et les états consolidés de revenus et dépenses et de surplus pour l'exercice terminé à cette date et nous avons obtenu tous les renseignements et explications dont nous avons eu besoin. Notre examen a comporté une revue générale des procédés de comptabilité et tous les sondages de registres de comptabilité et autres pièces justificatives que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

À notre avis, et au meilleur de notre connaissance et conformément aux explications qui nous ont été fournies et tel qu'il appert aux livres des compagnies, le bilan consolidé et les états consolidés de revenus et dépenses et de surplus sont dressés comme il faut de façon à présenter un tableau authentique et exact de l'état des affaires de la Compagnie et de ses filiales au 31 octobre 1963 et des résultats de leurs opérations au cours de l'exercice terminé à cette date, selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

HYDE, HOUGHTON & CO.,
Comptables agréés, Vérificateurs.

LEUM COMPANY LIMITED

LIALES

31 OCTOBRE 1963

PASSIF		1963	1962
<i>Exigibilités:</i>			
Comptes à payer et frais courus	\$	948,925	\$ 940,010
Impôts sur le revenu et autres		846,873	436,380
		<u>1,795,798</u>	<u>1,376,390</u>
 AVOIR DES ACTIONNAIRES			
<i>Capital-actions:</i>			
Autorisées: 1,000,000 d'actions ordinaires sans valeur au pair			
Émises et entièrement payées: 760,000 actions		6,400,000	6,400,000
<i>Surplus:</i>			
Bénéfices réinvestis dans l'entreprise		10,436,109	9,968,947
Réserve pour contingences		1,000,000	1,000,000
Surplus de capital		4,149,896	4,093,810
		<u>21,986,005</u>	<u>21,462,757</u>
		<u>\$23,781,803</u>	<u>\$22,839,147</u>

Approuvé au nom du Conseil d'administration,

KEN. B. ROBERTON, *administrateur.*

JOHN F. BAILLIE, *administrateur.*

**DOMINION
OILCLOTH
& LINOLEUM
COMPANY LIMITED
ET SES FILIALES**

ÉTAT CONSOLIDÉ DES REVENUS ET DÉPENSES

	Exercice terminé le 31 octobre	
	1963	1962
Profits d'exploitation	*\$ 2,464,712	\$ 1,730,686
Revenus des placements dans les compagnies affiliées et des autres placements.	418,191	366,332
	<u>2,882,903</u>	<u>2,097,018</u>
<i>À déduire:</i>		
Impôts estimatifs sur le revenu.	1,322,209	957,333
<i>Profits nets de l'exercice.</i>	<u><u>\$ 1,560,694</u></u>	<u><u>\$ 1,139,685</u></u>

*Après déduction de l'amortissement, \$731,562; des frais juridiques, \$3,381; de la rémunération des officiers et des administrateurs salariés, \$245,747; des honoraires des autres administrateurs, \$17,275.

**DOMINION
OILCLOTH
& LINOLEUM**
COMPANY LIMITED
ET SES FILIALES

**ÉTAT CONSOLIDÉ DES BÉNÉFICES RÉINVESTIS
DANS L'ENTREPRISE**

Exercice terminé le 31 octobre

	1963	1962
Solde au début de l'exercice	\$ 9,968,947	\$ 9,914,406
À ajouter: Profits nets de l'année	1,560,694	1,139,685
	<u>11,529,641</u>	<u>11,054,091</u>
À déduire: Contribution à la caisse de retraite pour services antérieurs	213,746	199,545
Moins allègement d'impôt sur le revenu relatif à cette contribution	108,214	102,401
	<u>105,532</u>	<u>97,144</u>
Dividendes versés	988,000	988,000
	<u>1,093,532</u>	<u>1,085,144</u>
<i>Solde à la fin de l'exercice</i>	<u><u>\$10,436,109</u></u>	<u><u>\$ 9,968,947</u></u>

ÉTAT CONSOLIDÉ DU SURPLUS DE CAPITAL

Exercice terminé le 31 octobre

	1963	1962
Solde au début de l'exercice	\$ 4,093,810	\$ 4,104,284
À ajouter: Plus-value (moins-value) des titres	54,288	(2,674)
Profit sur vente d'actif immobilier	1,798	—
	<u>4,149,896</u>	<u>4,101,610</u>
À déduire: Coût de l'intérêt minoritaire au-delà de la valeur aux livres, au 31 octobre 1961	—	7,800
<i>Solde à la fin de l'exercice</i>	<u><u>\$ 4,149,896</u></u>	<u><u>\$ 4,093,810</u></u>

DOMINION OILCLOTH & LINOLEUM

COMPANY LIMITED

ET SES FILIALES

ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SOURCE ET DE L'EMPLOI DES FONDS

Exercice terminé le 31 octobre

	1963	1962
<i>Source des fonds:</i>		
Profits nets de l'exercice	\$ 1,560,694	\$ 1,139,685
Montants imputés sur les profits et n'exigeant pas de sortie de fonds — amortissement	731,562	760,235
Produit de la vente d'actif immobilier	17,375	19,579
Plus-value (moins-value) des titres.	54,288	(2,674)
	<u>2,363,919</u>	<u>1,916,825</u>
<i>Emploi des fonds:</i>		
Paiement des dividendes	988,000	988,000
Additions à l'actif immobilier	464,883	323,994
Contribution à la caisse de retraite pour services anté- rieurs — nette	105,532	97,144
Augmentation nette des placements en titres négociables	249,029	44,145
Achat de l'intérêt minoritaire	—	159,167
	<u>1,807,444</u>	<u>1,612,450</u>
<i>Accroissement du fonds de roulement</i>	<u>\$ 556,475</u>	<u>\$ 304,375</u>



L'École Régionale Jean-Baptiste Meilleur, Québec; Roland Dumais, Architecte.



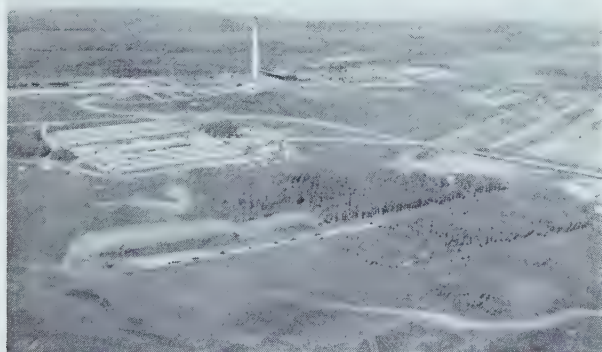
L'Académie de Québec, Québec;
Gaston Amyot, Architecte.

Place des Arts,
Montréal;
Affleck, Desbarats,
Dimakopoulos,
Lebensold,
Sise, Architectes.



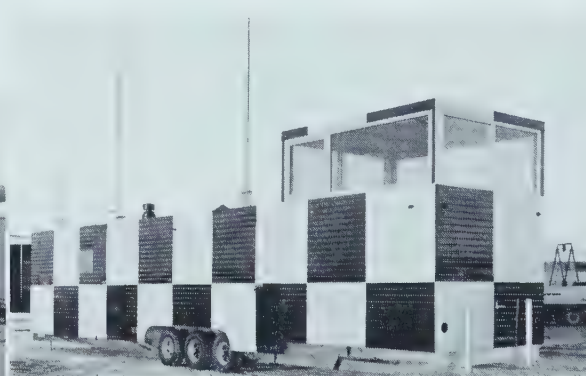
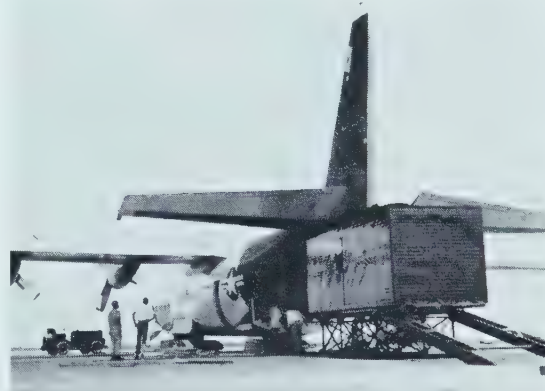
Voici, dans
diverses régions du Canada,
quelques constructions
nouvelles où l'on a
utilisé plusieurs produits
de votre compagnie.

Projets domiciliaires à travers le monde:
Remorques, unités mobiles et de transport.
Atco Industries Limited, Calgary; manufacturier.



Complexe pétrolier construit pour la Société Shell,
à Pincher Creek (Alberta).

Chargement d'une
remorque à bord
d'un avion de la
marine américaine,
à destination
de l'Antarctique.



Tour de contrôle
ambulante
pour aéroports,
construite pour le
ministère fédéral
des Transports.

Centre de manutention construit pour le Commonwealth
destiné aux îles Bathurst, Australie.



Visitez notre Centre
Dominion de produits pour
planchers, sur la Plaza,
Place Ville-Marie,
Montréal, où vous trouverez
plus de 700 nouveaux
coloris, dessins,
décorations et matériaux.

**Une invitation:*

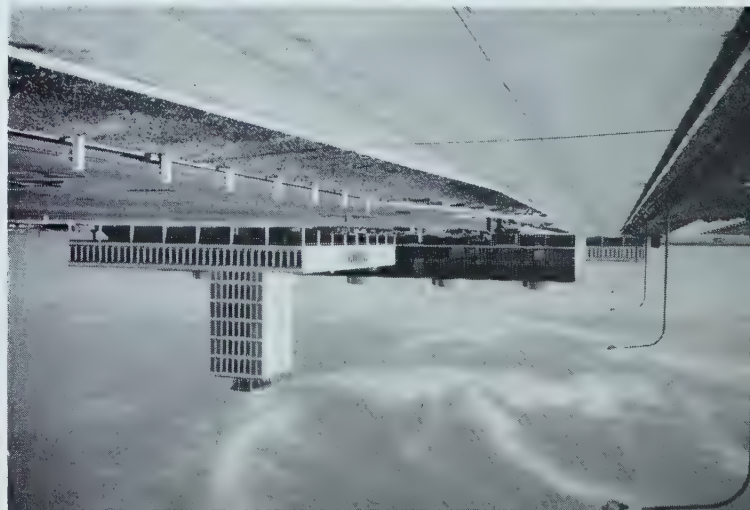
Visit Dominion's new
"Floor Products Centre",
on the Plaza,
Place Ville-Marie,
Montréal — over 700 newest
flooring colours,
designs, decorations
and materials.

**An Invitation:*

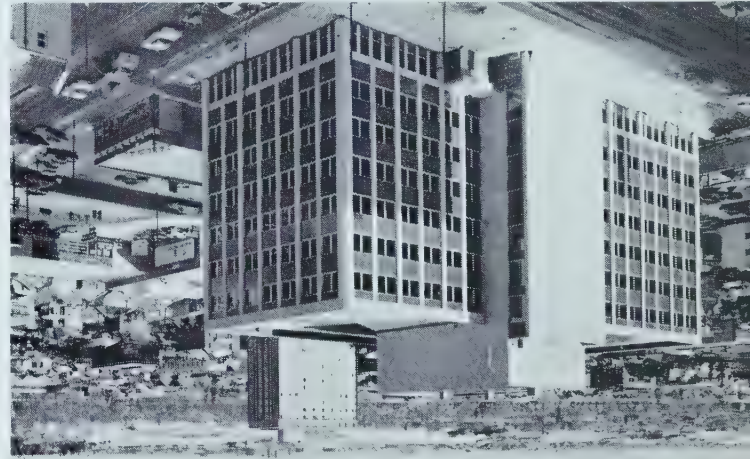




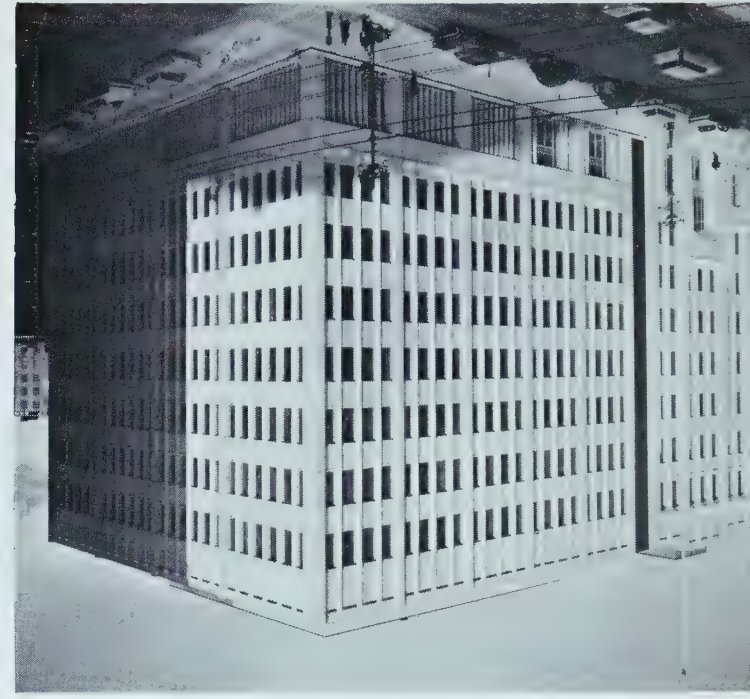
Shown here are
a few of the
recent projects across
Canada where your
Company's products
were used.



Air Terminal, Winnipeg; Green, Blankstein, Russell & Associates, Architects.



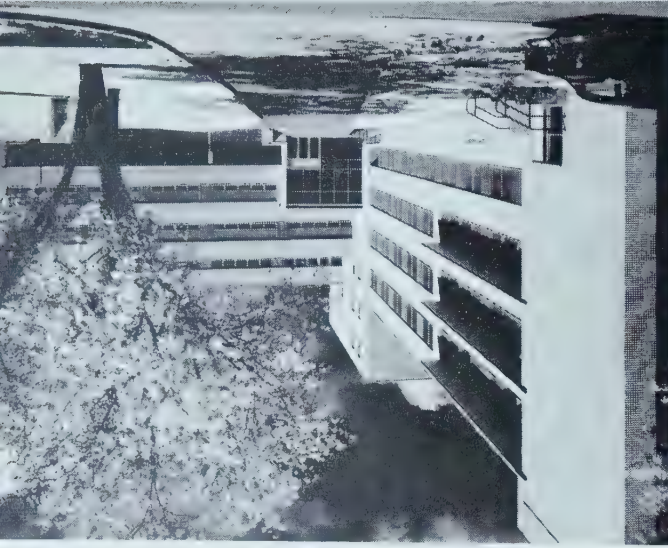
Imperial Oil Building, Calgary; Rule, Wynn & Rule, Architects.



Canadian Wheat Board Building, Winnipeg; Smith, Carter, Searle & Associates, Architects.



Dominion of Canada General Insurance Building, Toronto; Marani, Morris & Allan, Architects.



Children's Hospital, Winnipeg; Moody, Moore & Partners, Architects.

**DOMINION
OILCLOTH
& LINOLEUM
COMPANY LIMITED
AND ITS SUBSIDIARIES**

CONSOLIDATED STATEMENT OF RETAINED EARNINGS

	1963	1962
	Year ended October 31	

Balance at the beginning of the year	\$ 9,968,947	\$ 9,914,406
Add: Net profit for the year	1,560,694	1,139,685
	<u>11,529,641</u>	<u>11,054,091</u>
Deduct: Past service contribution to pension plan	213,746	199,545
Less: Related income tax credit	<u>108,214</u>	<u>102,401</u>
	105,532	97,144
Dividends paid	988,000	988,000
	<u>1,093,532</u>	<u>1,085,144</u>
Balance at the end of the year	<u>\$10,436,109</u>	<u>\$ 9,968,947</u>

CONSOLIDATED STATEMENT OF CAPITAL SURPLUS

	1963	1962
	Year ended October 31	

Balance at the beginning of the year	\$ 4,093,810	\$ 4,104,284
Add: Realized appreciation (depreciation) of securities	54,288	(2,674)
Gain on sale of fixed assets	<u>1,798</u>	<u>—</u>
	4,149,896	4,101,610
Deduct: Cost of minority interest over book value, 31st October 1961	<u>—</u>	<u>7,800</u>
Balance at the end of the year	<u>\$ 4,149,896</u>	<u>\$ 4,093,810</u>

**DOMINION
OILCLOTH
& LINOLEUM
COMPANY LIMITED
AND ITS SUBSIDIARIES**

CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME AND EXPENDITURE

Year ended October 31

	1963	1962
Operating profit	\$ 2,464,712	\$ 1,730,686
Income from investments in affiliated companies and other investments	418,191	366,332
	<u>2,882,903</u>	<u>2,097,018</u>
Deduct:		
Estimated taxes on income	1,322,209	957,333
Net profit for the year	<u>\$ 1,560,694</u>	<u>\$ 1,139,685</u>

*After deducting depreciation \$731,562; legal fees \$3,381; remuneration of executive officers and salaried directors \$245,747; other directors' fees \$17,275.

OLEUM COMPANY LIMITED

BSIDIARIES

EET AS AT 31ST OCTOBER 1963

LIABILITIES

	1963	1962
<i>Current:</i>		
Accounts payable and accrued expenses.	\$ 948,925	\$ 940,010
Income and other taxes	846,873	436,380
	<u>1,795,798</u>	<u>1,376,390</u>

SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>Capital Stock:</i>		
Authorized: 1,000,000 shares no par value common stock		
Issued and fully paid: 760,000 shares	6,400,000	6,400,000
<i>Surplus:</i>		
Retained earnings	10,436,109	9,968,947
Reserve for contingencies	1,000,000	1,000,000
Capital surplus	4,149,896	4,093,810
	<u>21,986,005</u>	<u>21,462,757</u>
	<u>\$23,781,803</u>	<u>\$22,839,147</u>

Approved on behalf of the Board of Directors.
 KEN. B. ROBERTSON, *Director.*
 JOHN F. BAILLIE, *Director.*

DOMINION OILCLOTH & LIN

AND ITS SU

CONSOLIDATED BALANCE SH

ASSETS		1963	1962
Current:			
Cash	\$ 603,261	\$ 494,200	
Accounts receivable — less allowance for doubtful accounts	4,760,612	4,031,777	
Inventories	5,302,927	5,063,650	
Merchandise and raw materials at the lower of cost or market price.	78,125	179,415	
Prepaid expenses.	10,744,925	9,769,042	
	5,623,500	5,374,471	
<i>Investments in Marketable Securities at Cost:</i>			
			(Market value 1963 \$8,176,148) 1962 \$7,339,368)
<i>Investments in Affiliated Companies at Cost:</i>			
Common stocks	874,995	874,995	
Fixed:			
Real estate, buildings and plant, at cost	20,971,358	20,432,332	
Less: Accumulated depreciation	14,432,975	13,611,693	
	6,538,383	6,820,639	
	\$23,781,803	\$22,839,147	

MONTREAL, QUE., 11th December, 1963.

We have examined the consolidated balance sheet of Dominion Oilcloth & Linoleum Company Limited and its subsidiary companies as at 31st October, 1963 and the consolidated statements of income and expenditure and surplus for the year ended on that date and have obtained all the information and explanations we have required. Our examination included a general review of the accounting procedures and such tests of accounting records and other supporting evidence as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, and according to the best of our information and the explanations given to us and as shown by the books of the companies, the accompanying consolidated balance sheet and the consolidated statements of income and expenditure and surplus are properly drawn up so as to exhibit a true and correct view of the state of the affairs of the company and its subsidiaries as at 31st October, 1963 and the results of their operations for the year ended on that date in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

HYDE, Houghton & Co.,
Chartered Accountants, Auditors.

Collective Labour Agreements have expired at two of our factories and discussions are presently in progress. Employment increased to a year-end figure of 1,327 persons. The active membership in our Quarter Century Club is 225 and an additional 109 are on the retired list.

Mr. Armand de Tilly resigned as a director in May 1963, after ten years on the Board of Directors. He started with the company in 1906 and retired in 1962 after fifty-six years of active and devoted service. Mr. L. N. McMillan, Mr. A. M. Kinsman and Mr. A. G. Pryde, all vice-presidents of the company, were added to the Board during the year.

It is a pleasure for your directors to pay tribute to the loyal and efficient efforts of all employees. The Annual Meeting of Shareholders will be held on February 13th, 1964. Shareholders unable to be present are asked to sign and return the enclosed proxy.

On behalf of the Board,

J. G. Robertson,
President.

December 19th, 1963

**NINETY-FIRST
ANNUAL REPORT
OF THE DIRECTORS**

TO THE SHAREHOLDERS,

Your directors submit herewith the company's Annual Report and Consolidated Financial Statements, together with Auditors' Report for the year ended October 31st, 1963.

Net profit for the year, after all charges, was \$1,560,694, equal to \$2.05 per share compared with \$1.50 per share last year. Dividends were paid quarterly at the rate of thirty cents per share. An extra dividend of ten cents was paid at the year-end, maintaining the 1962 rate of \$1.30 per share.

Capital expenditures amounted to \$464,883 and it is expected that these will be greater over the next few years. Depreciation of \$731,562 was calculated on the diminishing balance basis and is the maximum allowable for income tax purposes. Properties were well maintained and costs charged to operations. Working capital was increased by \$556,475.

Increased sales were again recorded, both in value and volume. The continuing low external value of the Canadian dollar has further reduced imports while expanding our business in many other countries. New designs and products were introduced to the trade during the year. A new plant was completed to produce SUPREME SOLID VINYL, a sample of which was forwarded to all shareholders. It met with great enthusiasm and, with intensive promotional effort, is expected to add to sales and profits in the coming year. Selling prices of certain products increased slightly during the year. Our research and development programme is being accelerated and should result in further early releases of new and improved products.

DOMINION OILCLOTH & LINOLEUM

C O M P A N Y L I M I T E D • M O N T R E A L

DIRECTORS

JOHN F. BAILLIE

A. C. CARLAW

HON. G. B. FOSTER, Q.C.

G. BLAIR GORDON

LOUIS J. M. GRAVEL

CONRAD F. HARRINGTON

A. M. KINSMAN

AIR VICE-MARSHAL F. S. MCGILL, C.B.

L. N. McMILLAN

SIR M. GEORGE NAIRN, BT.

A. G. PRYDE

KEN B. ROBERTSON

J. G. ROBERTSON

M. ALASTAIR SPENCER-NAIRN

OFFICERS

KEN B. ROBERTSON,

Chairman

J. G. ROBERTSON,

President

L. N. McMILLAN,

Vice-President (Finance)

JOHN F. BAILLIE,

Vice-President & Managing Director

A. G. PRYDE,

Vice-President, Gen. Manager & Secretary

A. C. CARLAW,

Vice-President (Public Relations)

A. M. KINSMAN,

Vice-President (Marketing)

WM. M. HAMILTON,

Treasurer

SUBSIDIARIES

BARRY AND STAINES LINOLEUM (CANADA) LIMITED,
FARNHAM, P.Q.

CONGOLEUM CANADA LIMITED, MONTREAL

MANUFACTURERS HOLDINGS LIMITED, MONTREAL

TRANSFER AGENTS

THE ROYAL TRUST COMPANY, MONTREAL AND TORONTO

REGISTRAR

BANK OF MONTREAL, MONTREAL AND TORONTO

1963

ANNUAL REPORT



DOMINION OILCLOTH & LINOLEUM
COMPANY LIMITED

